

NELES

Puolivuosikatsaus

Tammi–kesäkuu

2021

Neleksen puolivuositarkastus tammi–kesäkuu 2021

Tämä puolivuositarkastus ei ole tarjous sulautumisvastikeosakkeista Yhdysvalloissa. Sulautumisvastikeosakkeita ei ole rekisteröity eikä rekisteröidä Yhdysvaltain vuoden 1933 arvopaperilain ("Yhdysvaltain arvopaperilaki") mukaisesti, eikä niitä saa tarjota, myydä tai toimittaa Yhdysvaltoihin tai Yhdysvalloissa paitsi Yhdysvaltain arvopaperilain rekisteröintivaatimuksista säädetyn poikkeuksen nojalla tai transaktiossa, johon Yhdysvaltain arvopaperilain rekisteröintivaatimukset eivät sovellu. Arvopapereita ei tarjota yleisölle Yhdysvalloissa. Tämä puolivuositarkastus ei ole Neleksen tai Valmetin antama tai niiden puolesta annettu tarjous tai tarjouspyyntö ostaa arvopapereita.

Kokonaisuutena markkinat kehittyivät hyvään suuntaan, eroja maantieteellisesti ja liiketoiminnoittain

- Toisen vuosineljänneksen saadut tilaukset kasvoivat 16 prosenttia edelliseen vuoteen verrattuna. Vahva tulos palveluliiketoiminnassa ja Pohjois-Amerikassa.
- Toisen vuosineljänneksen myynti kasvoi 4 prosenttia edelliseen vuoteen verrattuna. Maailmanlaajuiset logistiikkahaasteet, elektroniikkakomponenttien saatavuus ja asiakkaiden viivästyttämät meneillään olevat projektit lykkäsivät liikevaihtoa toiselle vuosipuoliskolle.
- Neles ja Valmet julkistivat yhdistymissuunnitelmansa 2. heinäkuuta.

Puolivuositarkastuksessa esitetään IFRS-standardien mukaisen taloudellisen tiedon lisäksi vertailukelpoinen rahavirtalaskelma. Raportin suluissa olevat luvut viittaavat jatkuvien toimintojen vuoden 2020 vastaavaan vertailukauteen, ellei toisin mainita. Neles-konserni on raportoitu yhtenä segmenttinä 30.6.2020 alkaen.

Tiivistelmä avainluvuista

Operatiiviset avainluvut	4–6/21		Muutos, %	1–6/21		Muutos, %	2020
	4–6/21	4–6/20		1–6/21	1–6/20		
Milj. euroa							
Saadut tilaukset ¹	151,3	130,9	16	305,2	321,8	-5	590,1
Tilaukset kauden lopussa	303,9	305,3	0	303,9	305,3	0	270,3
Liikevaihto ²	146,2	140,6	4	275,2	277,4	-1	576,3
Oikaistu EBITA, jatkuvat toiminnot	19,0	22,9	-17	34,9	39,5	-12	85,0
% liikevaihdosta	13,0	16,3		12,7	14,3		14,8
Oikaisuerät ³	1,0	4,3		1,0	5,6		11,3
Liikevoitto	17,3	17,8	-3	32,4	32,3	0	70,3
% liikevaihdosta	11,8	12,6		11,8	11,7		12,2
Tulos/osake, jatkuvat toiminnot, euroa	0,08	0,08	-	0,15	0,14	7	0,32
Vapaa kassavirta	8,2	38,7	-79	27,8	14,8	88	68,7

Taseen avainluvut, IFRS	6/21	6/20	2020
Taseen loppusumma, milj. euroa	648,1	631,7	643,8
Nettovelka, milj. euroa	88,1	98,8	81,4
Nettovelka / EBITDA, rullaava 12 kuukautta	0,9	1,0	0,9
Nettovelkaantuneisuusaste, %	33,9	39,1	30,9
Henkilöstö kauden lopussa, jatkuvat toiminnot	2 878	2 950	2 840

¹ Palvelu- ja MRO-liiketoiminnan saadut tilaukset 4–6/2021 olivat 106,4 miljoonaa euroa ja 1–6/2021 218,8 miljoonaa euroa (76,8 milj. e 4–6/2020 ja 184,2 milj. euroa 1–6/2020), sisältäen Palveluliiketoiminnan tilaukset 4–6/2021 41,9 miljoonaa euroa ja 1–6/2021 82,4 miljoonaa euroa (31,7 milj. e 4–6/20 ja 68,8 milj. e 1–6/20). Vertailukelpoisilla valuutoilla saatujen tilausten kasvu oli toisella neljänneksellä 21 % ja raportointikaudella 1–6/2021 0 %.

² Palvelu- ja MRO-liiketoiminnan liikevaihto 4–6/2021 oli 98,8 miljoonaa euroa ja 1–6/2021 187,2 miljoonaa euroa (88,8 milj. e 4–6/2020 ja 183,4 milj. e 1–6/2020), sisältäen Palveluliiketoiminnan liikevaihdon 4–6/2021 38,4 miljoonaa euroa ja 1–6/2021 69,7 milj. euroa (31,4 milj. e 4–6/20 ja 60,8 milj. e 1–6/20). Vertailukelpoisilla valuutoilla liikevaihdon kasvu oli toisella neljänneksellä 9 % ja raportointikaudella 1–6/2021 5 %.

³ Oikaisuerät 4–6/2021 ja 1–6/2021 olivat 1,0 miljoonaa euroa (4,3 milj. e 4–6/2020 ja 5,6 milj. e 1–6/2020). Katso liite 5.

Toimitusjohtaja Olli Isotalo:

Kokonaisuutena markkinat kehittyivät hyvään suuntaan toisella vuosineljänneksellä, mutta eri markkina-alueiden välillä oli eroja. Vuoden ensimmäisellä neljänneksellä kaikilla markkina-alueilla alkanut palveluliiketoiminnan vahva kehitys jatkui. Kysyntä oli kiitettävää myös venttiiliohjainten ja toimilaitteiden liiketoiminnassa läpi markkina-alueiden. Projektiliiketoiminnan toinen vuosineljännes oli hiljainen erityisesti kemianteollisuuden sekä öljy- ja kaasuteollisuuden liiketoiminnassa, kun samalla sellu-, paperi- ja biotuoteprojektien markkina-aktiiviteetti jatkui ensimmäisen neljänneksen hyvällä tasolla. Näköpiirissä on kuitenkin sekä sellu-, paperi- ja biotuote että kemianteollisuudessa kuin myös öljy- ja kaasuteollisuudessa hyvä joukko mahdollisia projekteja, joista odotamme monen johtavan tilauksiin vuoden 2021 jälkipuoliskolla.

Pohjois-Amerikan liiketoiminta oli vahvaa toisella vuosineljänneksellä, kun taas asiakkaiden kustannussäästöt ja projektien investointipäätösten viivästyminen Kiinassa vaikuttivat heikentävästi APAC-alueelta saatuihin tilauksiin. Liiketoiminnan elpyminen EMEIA-alueella oli odotettua hitaampaa; huolto-, kunnossapito- ja käyttösidonnainen (MRO) liiketoiminta kasvoi hitaasti samalla, kun palveluliiketoiminnan vahva kysyntä jatkui.

Maailmanlaajuinen logistiikkatilanne oli edelleen haastava ja vaikutti toimituksiimme toisella vuosineljänneksellä siten, että osa toimituksista siirtyi vuoden 2021 kolmannelle ja neljännelle neljännekselle.

Kehitämme jatkuvasti tarjoomaamme, jotta voimme vastata asiakkaidemme kiristyviin vaatimuksiin ja parantaa tuotteidemme vaikutusta kestävään kehitykseen. Julkistimme uuden sukupolven läppäventtiiliteknologia-alustan vuoden toisella neljänneksellä. Uuden tuotealustan myötä asiakkaamme saavat käyttöönsä entistä suorituskykyisempiä tuotteita ja kestävyysvaikutuksia, joita ovat pienemmät päästöt, pidemmät huoltojen väliset ajat ja vähemmän monimutkaisen tarjooman, sekä uusia konfiguraatioita, joita ei aiemmin ollut saatavilla.

Yhtenä strategisena tavoitteenamme on parantaa toimitusaikoja ja -tarkkuutta projektitoimituksissamme. Saavuttaaksemme tavoitteemme laajennamme Suomessa sijaitsevaa teknologiakeskustamme, jotta voimme lisätä kapasiteettia ja uudelleenjärjestellä tuotantolinjoja. Kehityshanke aloitettiin toisen neljänneksen aikana, ja laajennuksen odotetaan valmistuvan vuoden 2022 alussa.

Markkinanäkymät

Markkina-aktiiviteetin odotetaan säilyvän hyvänä sellu- ja paperiprojekteissa.

Kemianteollisuuden sekä öljy- ja kaasuteollisuuden projektien vuoden 2021 ensimmäisen puoliskon markkina-aktiiviteetti oli heikko. Markkina-aktiiviteetin odotetaan palautuvan vuoden 2021 toisella puoliskolla tyydyttävälle tasolle. Projektien lykkäykset ja maailmanlaajuiset epävarmuustekijät heikentävät näkyvyyttä kemianteollisuuden sekä öljy- ja kaasuteollisuuden projektiliiketoiminnassa.

Palveluiden sekä huolto-, kunnossapito- ja käyttösidonnaisen (MRO) liiketoiminnan markkina-aktiiviteetti oli vuoden 2021 ensimmäisellä puoliskolla tyydyttävällä tasolla. Näiden markkinoiden hyvän kehityksen odotetaan jatkuvan siten, että hyvä taso saavutetaan vuoden 2021 lopulla.

Meneillään oleva covid-19-pandemia aiheuttaa edelleen epävarmuutta ja nopeiden muutosten riskejä kaikilla Neleksen tärkeillä markkinoilla.

Markkinanäkymät edustavat johdon odotuksia tulevalta kuudelta kuukaudelta, ellei toisin mainita.

Valmet ja Neles sulautuvat luoden johtavan yhtiön, jolla on ainutlaatuinen tarjooma prosessiteollisuudelle maailmanlaajuisesti

Neles ja Valmet ilmoittivat 2. heinäkuuta solmineensa yhdistymissopimuksen ja sulautumissuunnitelman, jossa yhtiöt sulautuisivat absorptiosulautumisella ja jossa Neles sulautuisi Valmetiin. Neleksen osakkeenomistajat saivat 0,3277 uutta Valmetin osaketta kutakin omistamaansa Neleksen osaketta kohden.

Sulautumisen täytäntöönpano on ehdollinen, muiden edellytysten ohella, yhdistymisen hyväksymistä kahden kolmasosan äänten ja osakkeiden enemmistöllä Valmetin ja Neleksen ylimääräisissä yhtiökokouksissa, kilpailuviranomaisten ja muiden sääntelyviranomaisten hyväksyntää, ja 2,00 euron suuruiselle lisävarojenjaolle osaketta kohti Neleksen osakkeenomistajille ennen sulautumisen täytäntöönpanoa. Täytäntöönpanon odotetaan tapahtuvan arviolta 1.1.2022, mikäli kaikki täytäntöönpanolle asetetut ehdot täyttyvät.

Covid-19-pandemia-päivitys

Vuonna 2020 pandemiasta johtuvat liikkumisrajoitukset ja asiakkaiden tiukka rahavirran hallinta vaikuttivat kielteisesti palveluliiketoimintaan ja muuhun MRO-liiketoimintaan. Erityisesti laajoja huoltoseisokkeja lykättiin. Palvelu- ja MRO-liiketoiminnan maailmanlaajuinen tilanne on parantunut selvästi vuoden 2021 alkupuoliskolla, mutta epävarmuuksien ja riskien odotetaan jatkuvan tietyillä alueilla vuoden 2021 jälkipuoliskolla, vaikka yleisesti ottaen näiden segmenttien liiketoiminnan odotetaan paranevan edelleen.

Vuoden 2021 ensimmäisellä neljänneksellä Neleksen huoltokeskus Brasiliassa suljettiin väliaikaisesti koronatapausten vuoksi, mikä viivästytti toimituksia ja heikensi myyntiä ensimmäisellä neljänneksellä. Toimituskeskus voitiin avata odotettua aikaisemmin tilanteen valppaan hallinnan ansiosta. Laitos on tällä hetkellä toiminnassa. Toisen vuosineljänneksen alussa meille tuli vastaavia haasteita tehtailamme Intiassa, minkä vuoksi ne suljettiin väliaikaisesti. Tällä hetkellä paikallinen johto seuraa tilannetta tarkasti; tehtaot ovat taas toiminnassa ja työntekijöidemme ja kumppaneidemme terveys ja turvallisuus ovat etusijalla.

Odotamme saavamme kirjattua laitosten sulkemisten seurauksena viivästyneen liikevaihdon vielä vuoden 2021 aikana. Neleksellä on toimintaa useilla alueilla, joissa Covid-19-pandemia aiheuttaa häiriöitä myös jatkossa. Neleksen paikalliseen toimintaan kohdistuu edelleen vastaavia väliaikaisten sulkujen riskejä kuten Brasiliassa ja Intiassa koetut.

Maailmanlaajuinen logistiikkatilanne jatkuu haastavana. Kuljetuksen saatavuus ja Neleksen tai sen asiakkaiden kohtaamat vaikeudet logistiikkajärjestelyissä aiheuttivat viivästyksiä toimituksiimme. Myös elektroniikkakomponenttien heikko saatavuus aiheutti myös toimitusviiveitä. Odotamme saavamme nämä viivästyksset kurottua umpeen vuoden 2021 jälkipuoliskolla, mutta logistiikkaan liittyvät riskit jatkuvat.

Neles on tehnyt vuoden 2020 toisesta neljänneksestä alkaen ennakoivia toimenpiteitä varmistaakseen työntekijöiden turvallisuuden ja turvatakseen yhtiön taloudellisen aseman hallitsemalla kustannuksia ja kassavirtaa. Nämä toimenpiteet sisälsivät erilaisia valvottuja turvamenettelyjä tuotantolaitoksissa, etätöihin siirtymistä, matkustusrajoituksia, koko organisaation kattavia ulkoisien kulujen leikkauksia sekä kustannussäästö- ja optimointitoimenpiteitä.

Myös nettokäyttöpääoman hallintaan on kiinnitetty enemmän huomiota. Merkittäviä luottotappioita tai tilausten peruutuksia ei ole tullut.

Neleksen puolivuosisikatsaus tammi–kesäkuu 2021

Toimintaympäristö

Yleinen markkina-aktiiviteetti alkoi parantua vuoden 2021 ensimmäisellä neljänneksellä. Myönteinen kehitys jatkui toisella vuosineljänneksellä, mutta markkinoiden välillä oli eroja. Sellu-, paperi- ja biotuoteprojektien liiketoiminta jatkui aktiivisena ja hyvällä tasolla vuoden 2021 alkupuoliskolla. Neles voitti uusia projekteja ja meneillään olevien projektien lisätilauksia. Kemianteollisuus sekä öljy- ja kaasuteollisuuden projektien aktiivisuus oli heikkoa vuoden alkupuoliskolla. Saadut tilaukset jäivät selvästi erittäin vahvaa vuoden 2020 vertailujaksoa pienemmiksi. Palvelu- ja MRO-liiketoiminnan toimintaympäristö parani vuoden 2020 jälkipuoliskon heikolta tasolta tyydyttävälle tasolle. Palveluliiketoiminnan vuoden alkupuolella saamat tilaukset vastaavat jo vuoden 2019 tasoa. MRO-liiketoiminnan saadut tilaukset vahvistuivat ensimmäisen neljänneksen aikana ja jatkoivat samalla tasolla toisen neljänneksen aikana. MRO-liiketoiminnan saadut tilaukset jäivät edelleen Covid-19-pandemiaa edeltävältä vuoden 2019 tasolta.

Markkinailmapiiri parani edelleen Pohjois-Amerikan markkinoilla toisella neljänneksellä, ja saadut tilaukset kasvoivat 23,7 prosenttia vuoden 2021 alkupuoliskolla vertailujaksoon verrattuna.

Palvelu- ja MRO-liiketoiminta ovat parantuneet selvästi EMEIA-alueella (Eurooppa, Lähi-itä, Intia ja Afrikka) ja APAC-alueella verrattuna vuoden 2020 alkupuoliskoon. Projektiliiketoiminta erityisesti kemianteollisuudessa sekä öljy- ja kaasuteollisuudessa kutistui EMEIA- ja APAC-alueilla vuoden 2021 alkupuoliskolla. Vertailujaksolla saatujen tilausten tilanne APAC-alueella oli erityisen vahva.

Etelä-Amerikan markkina-alueella vuoden 2021 alkupuolella saadut tilaukset jäivät selvästi pienemmäksi kuin vertailujaksolla, jonka aikana tehtiin suuria sellu-, paperi- ja biotuoteprojektien tilauksia. Koronatilanteen aiheuttamista haasteista huolimatta yleinen markkina-aktiiviteetti pysyi vakaana Etelä-Amerikassa.

Tilaukset ja liikevaihto

Tilaukset markkina-alueittain

Milj. euroa	4–6/21	4–6/20	1–6/21	1–6/20	2020
EMEIA	56,4	53,1	111,1	117,4	224,9
Pohjois-Amerikka	59,9	34,6	114,5	92,6	168,5
Etelä-Amerikka	10,4	21,3	21,2	39,2	64,6
Aasian ja Tyynenmeren alue	24,7	21,9	58,4	72,6	132,2
Neles yhteensä	151,3	130,9	305,2	321,8	590,1

Palvelu- ja MRO-liiketoiminta kasvatti toisen neljänneksen saatuja tilauksia vertailukaudesta. Palvelu- ja MRO-liiketoiminnan saadut tilaukset olivat toisella neljänneksellä 106,4 miljoonaa euroa (76,8 milj. e 4–6/20), josta palveluliiketoiminnan tilaukset olivat 41,9 miljoonaa euroa (31,7 milj. e 4–6/20).

Raportointikauden tilaukset laskivat projektiliiketoiminnan laskun seurauksena kaikilla markkina-alueilla verrattuna vertailukauden erittäin korkeaan projektitilausten määrään. Palvelu- ja MRO-liiketoiminnan saadut tilaukset olivat 218,8 miljoonaa euroa raportointikaudella (184,2 milj. e 1–6/20), josta palveluliiketoiminnan tilaukset olivat 82,4 miljoonaa euroa (68,8 milj. e 1–6/20). Kesäkuun 2021 lopun tilauskanta oli 303,9 miljoonaa euroa (305,3 milj. e).

Liikevaihto markkina-alueittain

Milj. euroa	4–6/21	4–6/20	1–6/21	1–6/20	2020
EMEIA	54,1	52,1	106,4	104,4	223,0
Pohjois-Amerikka	47,5	38,9	91,1	91,7	166,5
Etelä-Amerikka	14,8	16,0	28,4	23,5	56,9
Aasian ja Tyynenmeren alue	29,8	33,7	49,4	58,0	130,0
Neles yhteensä	146,2	140,6	275,2	277,4	576,3

Toisen neljänneksen palvelu- ja MRO-liiketoiminnan liikevaihto oli 98,8 miljoonaa euroa (88,8 milj. e 4–6/20), josta palveluliiketoiminnan liikevaihto oli 38,4 miljoonaa euroa (31,4 milj. e 4–6/20). Raportointikauden palvelu- ja MRO-liiketoiminnan liikevaihto oli 187,2 miljoonaa euroa (183,4 milj. e 1–6/20), josta palveluliiketoiminnan liikevaihto oli 69,7 miljoonaa euroa (60,8 milj. e 1–6/20).

Valuuttakurssien vaikutus saatuihin tilauksiin ja liikevaihtoon

	Saadut tilaukset		Liikevaihto	
	4–6/21	1–6/21	4–6/21	1–6/21
2020, milj. euroa	130,9	321,8	140,6	277,4
Orgaaninen kasvu kiinteillä valuuttakursseilla	21 %	0 %	9 %	5 %
Valuuttakurssien vaihtelun vaikutus	-5 %	-6 %	-5 %	-6 %
Muutos yhteensä	16 %	-5 %	4 %	-1 %
2021, milj. euroa	151,3	305,2	146,2	275,2

Toisen neljänneksen saadut tilaukset vertailukelpoisilla valuutoilla kasvoivat 21 % ja liikevaihto 9 %. Valuuttakursseilla oli negatiivinen vaikutus saatuihin tilauksiin ja liikevaihtoon. Valuuttakurssivaikutus tuli pääasiassa Brasilian realista ja Yhdysvaltain dollarista.

Taloudellinen tulos

Milj. euroa	4–6/21	4–6/20	1–6/21	1–6/20	2020
Oikaistu EBITA	19,0	22,9	34,9	39,5	85,0
% liikevaihdosta	13,0	16,3	12,7	14,3	14,8
Poistot	-0,8	-0,8	-1,6	-1,6	-3,4
Oikaisuerät	-1,0	-4,3	-1,0	-5,6	-11,3
Liikevoitto	17,3	17,8	32,4	32,3	70,3
% liikevaihdosta	11,8	12,6	11,8	11,7	12,2
Rahoituskulut, netto	-1,6	-2,4	-2,6	-3,1	-6,5
Tuloverot	-3,9	-4,1	-7,3	-7,5	-15,6
Efektiiivinen veroaste %	-	-	24,5	25,7	24,4
Tilikauden tulos	11,8	11,3	22,5	21,7	48,2
Tulos/osake	0,08	0,08 ¹	0,15	0,14 ¹	0,32 ¹

¹ Tulos/osake, jatkuvat toiminnot

Toimitusten viivästymisistä johtuva alhainen liikevaihto heikensi toisen neljänneksen kannattavuutta. Toimitusviiveistä huolimatta toisen neljänneksen liikevaihto oli 5,6 miljoonaa euroa korkeampi kuin vertailukaudella.

Tiukka kulujen hallinta jatkui ja tuki kannattavuutta toisella neljänneksellä. Vertailukauden kuluja laski entisestään Covid-19-pandemiaan liittyvät lisäkustannussäästötoimet, jotka sisälsivät muun muassa väliaikaisia irtisanomisia. Lisäksi vuoden 2020 toisella neljänneksellä osittaisjakautumisen lopullisilla oikaisulla oli 1 miljoonaa euron positiivinen vaikutus.

Toisella neljänneksellä oikaistu bruttokate oli 0,7 miljoonaa euroa korkeampi ja myynnin, markkinoinnin ja hallinnon kustannukset ilman oikaisueriä kasvoivat 0,7 miljoonaa euroa vertailukaudesta. Liiketoiminnan muut nettotuotot ja -kulut olivat -2,3 miljoonaa euroa (1,3 milj. e). mihin vaikuttivat vähennyskelvottomat lähdeverot, valuuttakurssivaihtelut ja suojauksen tulos.

Näiden vaikutuksesta vuoden 2021 toisen neljänneksen oikaistu EBITA 19,0 miljoonaa euroa, eli 13,0 % liikevaihdosta oli vertailukautta (22,9 milj. e, eli 16,3 %) heikompi.

Raportointikauden oikaisuerät liittyivät yritysjärjestelyihin. Vertailukauden oikaisuerät liittyivät osittaisjakautumiseen (carve out), tietotekniikkaan, uuden brändin rakentamiseen ja muihin uudelleenjärjestelykuluihin sekä itsenäisen Nelesin luomiseen.

Kassavirta ja investoinnit

Milj. euroa	1–6/21	1–6/20	1–12/20
Liiketoiminnan rahavirta	31,3	22,6	81,1
Investoinnit, netto	-3,5	-8,0	-12,4
Vapaa kassavirta	27,8	14,8	68,7
Kassakonversio, %	124	68	142

Toisen neljänneksen heikompi kassavirta vaikutti raportointikauden vapaaseen kassavirtaan. Lisäksi käyttöpääoman kasvu ja maksetut verot heikensivät toisen neljänneksen vapaata kassavirtaa. Investoinnit liittyivät tuotekehitysprojekteihin, toiminnanohjausjärjestelmän harmonisointiin ja tuotantokapasiteettiin liittyviin investointeihin.

Neles Oyj on suorittanut huhtikuussa verohallinnon päätöksen mukaisen 1,8 miljoonan euron maksuunpanovaatimuksen koskien vuosien 2015 ja 2016 osingonmaksuihin liittyviä lähdeveroja. Neles pitää verohallinnon päätöstä perusteettomana ja on hakenut siihen muutosta. Neles kuitenkin suoritti vaaditun maksun välttääkseen ylimääräisten korkokulujen ja korotusten syntymisen valitusprosessin aikana ja se sisältyy rahoituksen rahavirtaan.

Taloudellinen asema

Milj. euroa	6/21	6/20	12/20
Vaihto-omaisuus	177,3	180,8	160,3
Myyntisaamiset	84,0	95,8	88,9
Ostovelat	-54,4	-53,7	-59,9
Saadut ennakot	-32,2	-24,4	-26,7
Muut	-23,2	-38,5	-19,0
Nettokäyttöpääoma	151,6	160,0	143,6
Korolliset velat	217,8	213,2	217,3
Muut korolliset varat	-1,8	-	-
Rahat ja pankkisaamiset	-127,9	-114,4	-135,9
Nettovelka	88,1	98,8	81,4
Nettovelkaantuneisuusaste %	33,9	39,1	30,9
Oma pääoma	259,4	252,8	263,1
Tase yhteensä	648,1	631,7	643,8
Omavaraisuusaste %	42,1	41,4	42,6

Neleksen tase ja likviditeetti pysyivät vakaina. Korolliset velat 30.6.2021 olivat 217,8 miljoonaa euroa (joulukuun 2020 lopussa 217,3 milj. e), joka sisältää 48,5 miljoonaa euroa vuokrasopimusvelkoja (joulukuun 2020 lopussa 51,5 milj. e). 33,1 miljoonan euron osinko maksettiin 8.4.2021.

Neleksen käytettävissä on nostamaton 200 miljoonan euron komittoitu valmiusluotto sekä 200 miljoonan euron suomalainen yritystodistusohjelma. Tämän 200 miljoonan euron valmiusluoton eräpäivä pidennettiin toisen kvartaalin aikana vuodelle 30.6.2024 saakka.

Neles solmi heinäkuussa 150 miljoonan euron bilateraallinasopimuksen, jonka tarkoituksena on jälleenerahoittaa nykyinen heinäkuussa 2022 erääntyvä 150 miljoonan euron määräinen bilateraallina. Uuden lainan luottoperiodi on seitsemän vuotta. Neles-konsernilla ei ole julkisia luottoluokituksia.

Tuotekehitys

Neleksen tuotekehitys keskittyy tiettyjen tuotealustojen uusimiseen ja laajentamiseen tulevaisuuden tarjoaman kilpailukyvyn varmistamiseksi.

T&K:hon ja teollisuusoikeuksiin liittyvät menoerät

Milj. euroa	1–6/21	1–6/20	1–12/20
Tutkimus- ja tuotekehityskulut	8,1	10,4	17,6
% liikevaihdosta	3,0	3,6	3,1
Tuloslaskelmaan kirjattu osuus edellisestä	7,3	7,8	14,2
% liikevaihdosta	2,6	2,9	2,5

Tuotelanseeraukset ja uudet keksinnöt

Neles lanseerasi ensimmäiset uuteen läppäventtiiliteknologia-alustaan perustuvat tuotteet toisella neljänneksellä. Neleksen monipuolinen läppäventtiilisarja vastaa nykyaikaisten teollisten prosessien haasteisiin uusilla ominaisuuksilla ja samalla tukeutumalla käytössä hyväksi havaittuihin teknologioihin ja vuosikymmenten kokemukseen. Kestävä ja silti kustannustehokas suorituskyky on saatu aikaan suunnittelutyöllä, jonka tavoitteena on ollut vähentää päästöjä, pienentää kokoa ja painoa sekä karsia monimutkaisuutta. Neleksen luotettavat venttiilit on suunniteltu toimimaan pitkään ja tasaisen suorituskykyisesti samalla, kun huoltovälit pitenevät ja tuotantoseisokit vähenevät venttiilin pidemmän elinkaaren aikana.

Ensimmäinen venttiili, jonka pesä on valmistettu 3D-tulostuksella, on luovutettu kenttätestaukseen. Samaan aikaan kun toimialan standardeja 3D-materiaaleille kehitetään, testaamalla saadaan paljon arvokasta tietoa 3D-tulostuksen käyttökelpoisuudesta valmistettaessa painetta pitäviä osia huomattavasti lyhyemmillä toimitusajoilla. 3D-tulostus mahdollistaa myös materiaalien tehokkaamman hyödyntämisen ja optimoidut virtauspolut melunvaimennussisäosissa ja mahdollistaa ylivoimaisen suorituskyvyn perinteisellä tavalla tuotettuihin sisäosiin verrattuna.

Henkilöstö

Neleksellä oli 2 878 työntekijää kesäkuun 2021 lopussa (30.6.2020: 2 950; 31.12.2020: 2 840).

Turvallisuus

Neles on sitoutunut työturvallisuuden jatkuvaan parantamiseen tavoitteenaan nolla työtaturmaa. Raportointikauden lopussa Neles saavutti lyhyen aikavälin tavoitteensa pitää 12-kuukauden rullaavan poissaoloja aiheuttavien tapaturmataajuuden (LTIF) alle yhden.

Neleksen Suomen toiminnot saivat huhtikuussa Nolla tapaturmaa -foorumin parhaan työturvallisuustasoluokituksen toisena perättäisenä vuotena: Taso I – maailman kärjessä. Foorumin kriteeristö perustuu turvallisuuden keskeisiin suorituskykymittareihin, joista tärkein on työpaikan työtaturmataajuus. Neleksen globaalien turvallisuuden kehittämisen suurin saavutus oli työtaturmataajuuden laskeminen tasolle 1,3 vuoden 2020 lopussa. Luku on Neleksen historian paras. Turvallisuuden keskeisten suorituskykymittarien lisäksi foorumin päätöksentekoon vaikuttavat myös tapaturmien vakavuus sekä vaaratilanteiden ilmoitusmenettelyn taso. Kartoitukseen osallistui 450 suomalaista yritystä.

Poissaolon aiheuttaneet tapaturmat Neleksen toiminnoissa, rullaava 12 kuukautta	6/21	12/20
Tapaturmataajuus (LTIF)	0,7	1,3

Avainhenkilöiden osakekohtainen pitkän aikavälin kannustinjärjestelmä

Neles otti 5.1.2021 uuden 2021 DSUP 2021–2023 -ohjelman piiriin yhteensä 39 ylimmän johdon henkilöä osana DSUP-palkitsemisrakennetta. Palkkio ansaitaan yksilön, liiketoiminnan tai yritystason suorituskriteerien mukaan vuonna 2021. Vuonna 2021 ansaittu palkkio muunnetaan synteettisiksi osakkeiksi noin kahden vuoden osakekurssikaudeksi. Palkkio maksetaan sen jälkeen käteisenä keväällä 2024 Neleksen osakkeen maksuhetken arvon perusteella.

Neles myönsi 4.2.2021 PSP 2021–2023 -osakepalkitsemisohjelman Neleksen johtoryhmän jäsenille. Palkkio perustuu Neleksen osakkeen suhteelliseen osakkeen kokonaistuottoon ja osakekohtaiseen tulokseen (EPS) vuosina 2021–2023. Ansaittu palkkio maksetaan osakkeina, ja maksettavien osakkeiden enimmäismäärä on noin 277 000 osaketta.

Lisäksi Neleksen hallitus on päättänyt maksaa DSUP 2018 -palkitsemisohjelman ansaitun palkkion käteisenä heinäkuussa 2021. Yhteensä 16 henkilölle maksettavan rahapalkkion määrä perustuu 114 388 osakkeen markkina-arvoon ajanjaksolta 15.4.2021–30.4.2021.

Neles ilmoitti alkujaan pitkän aikavälin kannustinjärjestelmän perustamisesta 1. heinäkuuta 2020 ja 15. joulukuuta 2020.

Neleksen pitkän aikavälin osakeperusteiset palkitsemisjärjestelyt ovat:

30.06.2021	DSUP 2019 -ohjelma	DSUP 2021 -ohjelma	PSP 2020–2022	PSP 2021–2023
Ohjelma	Osake	Käteisvastike	Osake	Osake
Osakkeiden enimmäismäärä	69 415	-	280 000	277 000
Myöntämispäivä	15.3.2019	5.1.2021	8.10.2020	4.2.2021
Myöntämishinta	8,10	-	11,58	10,71
Päätymispäivä	13.5.2022	31.3.2024	5.3.2023	13.3.2024
Myönnetty osakkeet 1.1.2021	69 415	-	265 510	-
Myönnetty	-	-	-	276 600
Menetetty, vapautettu	-	-	-	-
Myönnetty osakkeet 30.6.2021	69 415	-	265 510	276 600
Edunsaajat 30.6.2021	19	39	12	13
Neleksen johtoryhmä	9	-	12	13
Muut edunsaajat	10	39	-	-

Nykyiset osakepohjaiset kannustinjärjestelmät liittyvät yhtiön tilanteeseen 30.6.2021 ja niihin tullaan tekemään muutoksia osana ehdotettua sulautumista Valmetin kanssa.

Osakkeet ja kaupankäynti

Neleksen osakepääoma oli 50 982 843,80 euroa ja osakkeiden lukumäärä 150 348 256. Tähän sisältyi 150 361 emoyhtiön hallussa olevaa omaa osaketta, joiden osuus kaikista Neleksen osakkeista ja äänistä oli 0,1 prosenttia.

Tammi–kesäkuussa 2021 vaihdettiin yhteensä 40 175 956 osaketta, joiden arvo oli 444 miljoonaa euroa. Neleksen markkina-arvo kesäkuun 2021 lopussa ilman emoyhtiön hallussa olevia osakkeita oli 1 826 miljoonaa euroa.

Neleksen osakekurssin kehitys Nasdaq Helsingissä 1.1.–30.6.2021

	1–6/2021
Päätöskurssi 30.6.2021	12,16
Korkein hinta	12,44
Alin hinta	10,03
Kaupankäyntimäärillä painotettu keskihinta	11,06

Raportointikauden liputusilmoitukset

Neleksen osakkeenomistajilta vastaanottamat liputusilmoitukset löytyvät yhtiön verkkosivuilta osoitteesta <https://www.neles.com/fi/yritys/media/uutiset/>.

Varsinainen yhtiökokous 26. maaliskuuta 2021

Neles Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidettiin 26.3.2021 virtuaalisena. Yhtiökokous vahvisti yhtiön tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen sekä myönsi hallitukselle ja toimitusjohtajalle vastuuvapauden tilikaudelta 1.1.2020–31.12.2020.

Enemmistö annetuista äänistä vastusti yhtiön palkitsemisraportin hyväksymistä neuvoo-antavassa äänestyksessä.

Osinko

Vähemmistöosinkoa koskevan äänestyksen perusteella yhtiökokous päätti jakaa hallituksen ehdotuksesta poiketen osinkona osakeyhtiölain 13 luvun 7 §:n mukaisen määrän, joka vastaa kahdeksaa (8) prosenttia yhtiön omasta pääomasta. Vähemmistöosingon määrä on 0,2205 euroa osakkeelta. Osingon maksupäivä oli 8.4.2021.

Hallituksen jäsenten palkkiot

Yhtiökokous päätti osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ehdotuksen mukaisesti, että hallituksen jäsenille tulevalla toimikaudella maksettava vuosipalkkio pidetään ennallaan seuraavasti:

- hallituksen puheenjohtaja: 115 000 euroa
- hallituksen varapuheenjohtaja: 65 000 euroa
- hallituksen jäsenet: 50 000 euroa kullekin.

Lisäksi päätettiin osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ehdotuksen mukaisesti, että tarkastusvaliokuntaan sekä palkitsemisvaliokuntaan valittaville hallituksen jäsenille maksetaan lisäpalkkiot seuraavasti:

- tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja: 15 000 euroa
- tarkastusvaliokunnan jäsen: 7 500 euroa kullekin
- palkitsemisvaliokunnan puheenjohtaja: 7 500 euroa
- palkitsemisvaliokunnan jäsen: 3 750 euroa kullekin.

Yhtiökokous päätti osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ehdotuksen mukaisesti, että kiinteän vuosipalkkion saannin edellytyksenä hallituksen jäsenet veloitetaan yhtiökokouksen päätöksen perusteella hankkimaan noin 40 prosentilla vuosipalkkiostaan yhtiön osakkeita hintaan, joka muodostuu julkisessa kaupankäynnissä, ja että kauppa toteutetaan kahden viikon kuluessa yhtiön puolivuositarkastuksen julkaisemisesta. Yhtiö korvaa osakekaupoista aiheutuvat transaktiokulut ja sovellettavaan varainsiirtoveroon liittyvät kustannukset. Koko vuosimaksun verovähennys tehdään käteissummasta.

Lisäksi päätettiin osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ehdotuksen mukaisesti, että jokaisesta etäyhteyden avulla pidettävästä hallituksen ja valiokunnan kokouksesta maksetaan 800 euron kokouspalkkio. Jos hallituksen jäsenen on oltava fyysisesti läsnä, kokouspalkkiot maksetaan seuraavasti:

- hallituksen jäsenet, joiden kotipaikka on Pohjoismaissa: 800 euroa kokoukselta
- hallituksen jäsenet, joiden kotipaikka on muualla Euroopassa: 1 600 euroa kokoukselta
- hallituksen jäsenet, joiden kotipaikka on Euroopan ulkopuolella: 3 200 euroa kokoukselta

Kokouspalkkiot maksetaan käteisenä. Mahdolliset matkustuskulut korvataan Yhtiön matkustuspolitiikan mukaisesti.

Hallituksen kokoonpano

Yhtiökokous päätti osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ehdotuksen mukaisesti, että yhtiön hallituksen jäsenten lukumääräksi vahvistetaan seitsemän.

Yhtiökokous päätti osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ehdotuksen mukaisesti, että hallituksen puheenjohtajaksi valitaan Jaakko Eskola, varapuheenjohtajaksi Perttu Louhiluoto ja jäseniksi Anu Hämäläinen, Niko Pakalén, Teija Sarajarvi, Jukka Tiitinen ja Mark Vernon.

Hallituksen jäsenet on esitely tarkemmin Neleksen verkkosivuilla osoitteessa www.neles.com/fi/sijoittajat/hallinnointi/hallitus/.

Tilintarkastaja ja tilintarkastajan palkkio

Yhtiökokous päätti hallituksen esityksen mukaisesti valita tilintarkastajaksi uudelleen tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy:n seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen loppuun saakka. Ernst & Young Oy on ilmoittanut Yhtiön päävastuulliseksi tilintarkastajaksi KHT Toni Halosen. Tilintarkastajalle maksetaan palkkio yhtiön hyväksymän laskun mukaisesti.

Hallituksen valtuuttaminen päättämään yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti valtuuttaa hallituksen päättämään yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta seuraavasti:

Valtuutuksen nojalla hankittavien omien osakkeiden määrä on yhteensä enintään 5 000 000 osaketta, mikä vastaa noin 3,3:a prosenttia yhtiön kaikista osakkeista. Yhtiön omia osakkeita voidaan valtuutuksen nojalla hankkia muutenkin kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa (suunnattu hankinta). Omia osakkeita voidaan hankkia yhtiön vapaalla omalla pääomalla osakkeiden hankintapäivänä julkisessa kaupankäynnissä muodostuvaan hintaan tai muuhun markkinaehtoiseen hintaan.

Osakkeita voidaan hankkia yhtiön pääomarakenteen kehittämiseksi, yrityskauppojen, investointien tai muiden yhtiön liiketoimintaan kuuluvien järjestelyjen rahoittamiseksi tai toteuttamiseksi tai käytettäväksi osana yhtiön kannustinjärjestelmiä.

Yhtiölle hankitut omat osakkeet voidaan pitää yhtiöllä, mitätöidä tai luovuttaa edelleen.

Hallitus valtuutettiin päättämään muista omien osakkeiden hankkimiseen liittyvistä seikoista. Valtuutus on voimassa 30.6.2022 saakka, ja se kumoaa varsinaisen yhtiökokouksen 16.6.2020 antaman valtuutuksen yhtiön omien osakkeiden hankkimiseen. Valtuutusta ei ole käytetty 23.7.2021 mennessä.

Hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeannista sekä osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti valtuuttaa hallituksen päättämään osakeannista ja osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettujen osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta seuraavasti:

Valtuutuksen nojalla suoraan annettavien osakkeiden tai osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien perusteella annettavien osakkeiden lukumäärä saa olla yhteensä enintään 15 000 000 osaketta, mikä vastaa noin 10:tä prosenttia yhtiön kaikista osakkeista.

Hallitus valtuutettiin päättämään kaikista osakeannin ja osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisen ehdoista. Valtuutus koskee sekä uusien osakkeiden antamista että omien osakkeiden luovuttamista. Osakeanti ja osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antaminen voi tapahtua osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen (suunnattu anti).

Valtuutus on voimassa 30.6.2022 saakka, ja se kumoaa varsinaisen yhtiökokouksen 16.6.2020 antaman valtuutuksen osakeantiin ja osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamiseen. Valtuutusta ei ole käytetty 23.7.2021 mennessä.

Yhtiöjärjestyksen muuttaminen

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että yhtiön yhtiöjärjestyksen 8 § muutetaan kuulumaan seuraavasti:

”8 § Yhtiökokouksen paikka ja kokouskutsu

Yhtiön yhtiökokoukset voidaan pitää Helsingissä, Espoossa tai Vantaalla.

Kutsu yhtiökokoukseen on toimitettava osakkeenomistajille julkaisemalla kutsu yhtiön verkkosivuilla tai yhdessä tai useammassa hallituksen nimeämässä laajalevikkisessä sanomalehdessä tai muutoin todistettavasti aikaisintaan kolme (3) kuukautta ja viimeistään kolme (3) viikkoa ennen yhtiökokousta, mutta kuitenkin vähintään yhdeksän (9) päivää ennen osakeyhtiölain 5 luvun 6a §:ssä tarkoitettua yhtiökokouksen täsmäytyspäivää.

Saadakseen osallistua yhtiökokoukseen osakkeenomistajan on ilmoittauduttava yhtiölle viimeistään kokouskutsussa mainittuna päivänä, joka voi olla aikaisintaan kymmenen (10) päivää ennen yhtiökokousta.

Järjestäytymiskokous

Anu Hämäläinen nimitettiin tarkastusvaliokunnan puheenjohtajaksi ja Perttu Louhiluoto ja Jukka Tiitinen tarkastusvaliokunnan jäseniksi.

Jaakko Eskola nimitettiin palkitsemisvaliokunnan puheenjohtajaksi ja Niko Pakalén, Teija Sarajärvi ja Mark Vernon palkitsemisvaliokunnan jäseniksi.

Lisätietoja ja yhtiökokouksen pöytäkirja on nähtävillä yhtiön verkkosivuilla osoitteessa www.neles.com/yk.

Valmet ja Neles sulautuvat luoden johtavan yhtiön, jolla on ainutlaatuinen tarjoama prosessiteollisuudelle maailmanlaajuisesti

Neles ja Valmet ilmoittivat 2. heinäkuuta solmineensa yhdistymissopimuksen ja sulautumissuunnitelman, jossa yhtiöt sulautuisivat absorptiosulautumisella ja jossa Neles sulautuisi Valmetiin. Neleksen osakkeenomistajat saivat 0,3277 uutta Valmetin osaketta kutakin omistamaansa Neleksen osaketta kohden.

Osakkeenomistajat, jotka edustavat noin 16,9 prosenttia Valmetin osakkeista ja äänistä ja osakkeenomistajat, jotka edustavat noin 15,4 prosenttia Neleksen osakkeista ja äänistä, ovat tietyin tavanomaisin ehdoin

sitoutuneet peruuttamattomasti äänestämään yhdistymisen puolesta. Edellä mainitut Neleksen osakkeenomistajat omistavat yhdessä Valmetin kanssa noin 45,0 prosenttia Neleksen ulkona olevista osakkeista ja äänistä.

Sulautumisen täytäntöönpano on ehdollinen, muiden edellytysten ohella, yhdistymisen hyväksymistä kahden kolmasosan äänten ja osakkeiden enemmistöllä Valmetin ja Neleksen ylimääräisissä yhtiökokouksissa, kilpailuviranomaisten ja muiden sääntelyviranomaisten hyväksyntää, ja 2,00 euron suuruiselle lisävarojenjaolle osaketta kohti Neleksen osakkeenomistajille ennen sulautumisen täytäntöönpanoa. Täytäntöönpanon odotetaan tapahtuvan arviolta 1.1.2022, mikäli kaikki täytäntöönpanolle asetetut ehdot täyttyvät.

Neles allekirjoitti 2.7.2021 301 miljoonan euron siltarahoitussopimuksen lisävarojenjaon rahoittamiseksi ennen sulautumisen toteuttamista. Toteutuessaan sopimuksen voimassaoloaika olisi 12 kuukautta, ja sitä olisi mahdollisuus pidentää kahdesti kuudella kuukaudella.

Lisätietoja on saatavilla yhtiön verkkosivuilla osoitteessa <https://www.neles.com/fi/yritys/valmet-neles-sulautuminen/>.

Muut raportointikauden merkittävät tapahtumat

14.6.: Neles kehittää tuotantotoimintojaan ja ottaa käyttöön uuden kokoonpanoyksikön Vantaan Hakkilassa sijaitsevassa teknologiakeskuksessaan. Hankkeen myötä Neles parantaa venttiiliuotteiden saatavuutta ja toimitusaikoja sekä kehittää entisestään Vantaan teknologiakeskuksen ympäristötehokkuutta. Uuden yksikön on tarkoitus olla toiminnassa vuoden 2022 alkupuolella.

7.6.: Neles esittelee uuden, monipuolisen läppäventtiilivalikoiman, josta on helppo valita sopiva venttiili lukuisiin eri prosessiteollisuuden sovelluksiin. Huipputason toiminnallisuutensa ja asiakasprosesseista saadun kokemuksen ansiosta valikoima on prosessitehokkuudeltaan ylivoimainen ja auttaa entisestään pienentämään teollisuusprosessien ympäristöjalanjälkeä.

5.5.: Neles on toimittanut ensimmäisen 3D-tulostetulla venttiilipesällä varustetun venttiilin kenttätestaukseen. Venttiilipesää lukuun ottamatta venttiili on standardi T5-sarjan palloventtiili, joka on tehty ruostumattomasta teräksestä. Kenttätestaus tehdään Teollisuuden Voiman voimalaitoksessa Suomessa. Projekti toteutetaan yhteistyössä Teollisuuden Voiman ja Fortumin kanssa.

19.4.: Neles Oyj sai verohallinnolta päätöksen ja 1,8 miljoonan euron maksuunpanovaatimuksen vuosien 2015 ja 2016 osingonmaksuihin liittyvistä lähdeveroista. Neles pitää verohallinnon päätöstä perusteettomana ja on hakenut siihen muutosta. Neles kuitenkin suoritti vaaditun maksun huhtikuussa 2021 välttääkseen ylimääräisten korkokulujen ja korotusten syntyminen valitusprosessin aikana.

24.3.: Neles julkaisi tiedon Brasilian toimituskeskuksen väliaikaisesta sulkemisesta siellä havaittujen covid-19-tapausten vuoksi. Brasilian toimituskeskuksen väliaikaisella sulkemisella ja sen aiheuttamalla liikevaihdon viivästymisellä myöhemmille neljänneksille sekä muun tilauskannan toimitusten ajoituksilla ja valuuttakurssivaihteluilla ennakoidaan olevan negatiivinen vaikutus liikevaihtoon ensimmäisellä neljänneksellä. Liikevaihdon arvioidaan olevan vähintään noin 10 miljoonaa euroa alle edellisen vuoden vertailukauden. Raportoitavan liikevaihdon viivästykset otetaan kiinni loppuvuoden aikana.

Raportointikauden jälkeiset tapahtumat

9.7.: Neles solmi 150 miljoonan euron bilateraalilainasopimuksen, jonka tarkoituksena on jälleenrahoittaa nykyinen heinäkuussa 2022 erääntyvä 150 miljoonan euron määräinen bilateraalilaina. Uuden lainan luottoperiodi on seitsemän vuotta.

2.7.: Valmet ja Neles sulautuvat luoden johtavan yhtiön, jolla on ainutlaatuinen tarjooma prosessiteollisuudelle maailmanlaajuisesti.

2.7.: Neles solmi 301 miljoonan siltarahoitussopimuksen, jolla on tarkoitus rahoittaa ylimääräinen osinko ennen Valmetin kanssa tapahtuvaa fuusiota. Siltarahoituksen, mikäli se nostetaan, luottoperiodi on 12 kuukautta ja siinä on kaksi 6 kuukauden pidennysoptiota.

Covid-19-pandemia-päivitys

Vuonna 2020 pandemiasta johtuvat liikkumisrajoitukset ja asiakkaiden tiukka rahavirran hallinta vaikuttivat kielteisesti palveluliiketoimintaan ja muuhun MRO-liiketoimintaan. Erityisesti laajoja huoltoseisokkeja lykättiin. Palvelu- ja MRO-liiketoiminnan maailmanlaajuinen tilanne on parantunut selvästi vuoden 2021 alkupuoliskolla, mutta epävarmuuksien ja riskien odotetaan jatkuvan tietyillä alueilla vuoden 2021 jälkipuoliskolla, vaikka yleisesti ottaen näiden segmenttien liiketoiminnan odotetaan paranevan edelleen.

Vuoden 2021 ensimmäisellä neljänneksellä Neleksen huoltokeskus Brasiliassa suljettiin väliaikaisesti koronatapausten vuoksi, mikä viivästytti toimituksia ja heikensi myyntiä ensimmäisellä neljänneksellä. Toimituskeskus voitiin avata odotettua aikaisemmin tilanteen valppaan hallinnan ansiosta. Laitos on tällä hetkellä toiminnassa. Toisen vuosineljänneksen alussa meille tuli vastaavia haasteita tehtailamme Intiassa, minkä vuoksi ne suljettiin väliaikaisesti. Tällä hetkellä paikallinen johto seuraa tilannetta tarkasti; tehtaot ovat taas toiminnassa ja työntekijöidemme ja kumppaneidemme terveys ja turvallisuus ovat etusijalla.

Odotamme saavamme kirjattua laitosten sulkemisten seurauksena viivästyneen liikevaihdon vielä vuoden 2021 aikana. Neleksellä on toimintaa useilla alueilla, joissa Covid-19-pandemia aiheuttaa häiriöitä myös jatkossa. Neleksen paikalliseen toimintaan kohdistuu edelleen vastaavia väliaikaisten sulkujen riskejä kuten Brasiliassa ja Intiassa koetut.

Maailmanlaajuinen logistiikkatilanne jatkuu haastavana. Kuljetuksen saatavuus ja Neleksen tai sen asiakkaiden kohtaamat vaikeudet logistiikkajärjestelyissä aiheuttivat viivästyksiä toimituksiimme. Myös elektroniikkakomponenttien heikko saatavuus aiheutti myös toimitusviiveitä. Odotamme saavamme nämä viivästyksensä kurottua umpeen vuoden 2021 jälkipuoliskolla, mutta logistiikkaan liittyvät riskit jatkuvat.

Neles on tehnyt vuoden 2020 toisesta neljänneksestä alkaen ennakoivia toimenpiteitä varmistaakseen työntekijöiden turvallisuuden ja turvatakseen yhtiön taloudellisen aseman hallitsemalla kustannuksia ja kassavirtaa. Nämä toimenpiteet sisälsivät erilaisia valvottuja turvamenettelyjä tuotantolaitoksissa, etätöihin siirtymistä, matkustusrajoituksia, koko organisaation kattavia ulkoisten kulujen leikkauksia sekä kustannussäästö- ja optimointitoimenpiteitä.

Myös nettokäyttöpääoman hallintaan on kiinnitetty enemmän huomiota. Merkittäviä luottotappioita tai tilausten peruutuksia ei ole tullut.

Lähiajan liiketoiminnan riskit ja markkinoiden epävarmuustekijät

Covid-19-pandemiaan liittyvien riskien lisäksi lisääntyvät kauppapakotteet, inflaatio ja tariffit sekä muut kaupan esteet voivat aiheuttaa haasteita yhtiön toimitusketjun hallinnalle ja hinnoittelulle. Näillä sekä asiakkaiden tiukalla kulujenhallinnalla voi olla vaikutusta yhtiön kasvumahdollisuuksiin ja katteisiin. Valuuttakurssien ja hyödykkeiden hintojen vaihtelut voivat vaikuttaa Neleksen tilauskertymään, liikevaihtoon ja taloudelliseen asemaan. Neles suojaa sitovista toimitus- ja hankintasopimuksista aiheutuvat valuuttapositiot. Lisäksi on olemassa muita markkina- ja asiakasriskejä, jotka voivat johtaa suunnitteilla ja käynnissä olevien projektien lykkäämiseen, viivästyamiseen tai lopettamiseen.

Globaali logistiikkatilanne on edelleen haastava. Haastava logistiikkatilanne jatkui toisen neljänneksen aikana ja sen odotetaan jatkuvan myös vuoden 2021 toisella puoliskolla. Lisäksi elektronisten komponenttien saatavuudessa oli ongelmia. Näiden odotetaan edelleen aiheuttavan viivästyksiä toimituksiin. Ennakoimme että saamme toimitettua viivästyneet toimitukset vuoden 2021 toisen puoliskon aikana.

Markkinoiden epävarmuus voi vaikuttaa kielteisesti Neleksen asiakkaiden maksukäyttäytymiseen ja lisätä muun muassa yhtiön tuotteisiin, projekteihin ja muihin toimintoihin liittyvien oikeudenkäyntien, oikeudellisten vaatimusten ja erimielisyyksien riskiä eri puolilla maailmaa.

Markkinanäkymät

Markkina-aktiiviteetin odotetaan säilyvän hyvänä sellu- ja paperiprojekteissa.

Kemianteollisuuden sekä öljy- ja kaasuteollisuuden projektien vuoden 2021 ensimmäisen puoliskon markkina-aktiiviteetti oli heikko. Markkina-aktiiviteetin odotetaan palautuvan vuoden 2021 toisella puoliskolla tyydyttävälle tasolle. Projektien lykkäykset ja maailmanlaajuiset epävarmuustekijät heikentävät näkyvyyttä kemianteollisuuden sekä öljy- ja kaasuteollisuuden projektiliiketoiminnassa.

Palveluiden sekä huolto-, kunnossapito- ja käyttösidonnaisen (MRO) liiketoiminnan markkina-aktiiviteetti oli vuoden 2021 ensimmäisellä puoliskolla tyydyttävällä tasolla. Näiden markkinoiden hyvän kehityksen odotetaan jatkuvan siten, että hyvä taso saavutetaan vuoden 2021 lopulla.

Meneillään oleva covid-19-pandemia aiheuttaa edelleen epävarmuutta ja nopeiden muutosten riskejä kaikilla Nelekselle tärkeillä markkinoilla.

Markkinanäkymät edustavat johdon odotuksia tulevalta kuudelta kuukaudelta, ellei toisin mainita.

Vantaa, 23. heinäkuuta 2021
Neles Oyj:n hallitus

Neleksen puolivuositiedot: taulukot

Sisällys

Tuloslaskelma, IFRS
 Laaja tuloslaskelma, IFRS
 Tase, IFRS
 Laskelma oman pääoman muutoksista, IFRS
 Rahavirtalaskelma, IFRS
 Rahavirtalaskelman analyysi
 Puolivuositiedot, IFRS

Tuloslaskelma, IFRS

Milj. euroa	4–6/21	4–6/21	1–6/21	1–6/20	1–12/20
Jatkuvat toiminnot					
Liikevaihto	146,2	140,6	275,2	277,4	576,3
Hankinnan ja valmistuksen kulut	-98,7	-94,3	-187,2	-183,4	-386,1
Bruttokate	47,5	46,3	88,1	94,0	190,2
Myynnin ja markkinoinnin kulut	-15,7	-17,7	-29,9	-36,0	-65,3
Tutkimus- ja tuotekehityskustannukset	-3,8	-3,6	-7,3	-7,8	-14,2
Hallinnon kustannukset	-8,3	-8,6	-15,9	-16,4	-38,6
Liiketoiminnan muut tuotot ja kulut, netto	-2,3	1,3	-2,7	-1,5	-1,8
Liikevoitto	17,3	17,8	32,4	32,3	70,3
Rahoitustuotot ja -kulut, netto	-1,6	-2,4	-2,6	-3,1	-6,5
Tulos ennen veroja	15,7	15,4	29,8	29,2	63,8
Tuloverot	-3,9	-4,1	-7,3	-7,5	-15,6
Tilikauden tulos, jatkuvat toiminnot	11,8	11,3	22,5	21,7	48,2
Tilikauden tulos, lopetetut toiminnot	-	2 091,4	-	2 149,6	2 149,6
Tilikauden tulos	11,8	2 102,6	22,5	2 171,3	2 197,8
Tilikauden tuloksen jakaantuminen, jatkuvat toiminnot					
Emoyhtiön omistajille	11,8	11,3	22,5	21,7	48,2
Määräysvallattomille omistajille	-	-	-	-	-
Tilikauden tuloksen jakaantuminen, lopetetut toiminnot					
Emoyhtiön omistajille	-	2 090,9	-	2 149,1	2 149,1
Määräysvallattomille omistajille	-	0,5	-	0,5	0,5
Tilikauden tuloksen jakautuminen					
Emoyhtiön omistajille	11,8	2 102,1	22,5	2 170,8	2 197,3
Määräysvallattomille omistajille	-	0,5	-	0,5	0,5
Tulos per osake, euroa					
Laimentamaton ja laimennettu, jatkuvat toiminnot	0,08	0,08	0,15	0,14	0,32
Laimentamaton ja laimennettu, lopetetut toiminnot	-	13,93	-	14,32	14,31
Laimentamaton ja laimennettu	0,08	14,00	0,15	14,46	14,63

Laaja tuloslaskelma, IFRS

Milj. euroa	4-6/21	4-6/20 *)	1-6/21	1-6/20	1-12/20
Jatkuvat toiminnot					
Tilikauden tulos	11,8	-	22,5	21,7	48,2
Muut laajan tuloksen erät					
Arvostus käypään arvoon verovaikutus huomioituna	-	-	-	0,0	-
Tytäryhtiöihin tehtyjen nettosijoitusten muuntoerot	-3,4	-	7,2	0,3	-15,6
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi	-3,4	-	7,2	0,3	-15,6
Etuuspohjaisten eläkejärjestelyjen vakuutusmatemaattiset voitot ja tappiot verovaikutus huomioituna	-	-	-	0,0	2,2
Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi	-	-	-	0,0	2,2
Muut laajan tuloksen erät yhteensä	-3,4	-	7,2	0,3	-13,4
Tilikauden laaja tulos, jatkuvat toiminnot	8,4	-	29,6	22,0	34,8
Tilikauden laajan tuloksen jakautuminen, jatkuvat toiminnot					
Emoyhtiön omistajille	8,4	-	29,6	22,0	34,8
Määräysvallattomille omistajille	-	-	-	-	-
Tilikauden laaja tulos, lopetetut toiminnot	-	-	-	2 097,3	2 098,3
Tilikauden laajan tuloksen jakautuminen, lopetetut toiminnot					
Emoyhtiön omistajille	-	-	-	2 096,9	2 097,9
Määräysvallattomille omistajille	-	-	-	0,5	0,5
Tilikauden laaja tulos	8,4	-	29,6	2 119,4	2 133,2
Tilikauden laajan tuloksen jakautuminen					
Emoyhtiön omistajille	8,4	-	29,6	2 121,5	2 132,7
Määräysvallattomille omistajille	-	-	-	-2,1	0,5

*) Neleksen jakaantuminen astui voimaan 30.6.2020, minkä vuoksi vertailukauden toisen kvartaalin lukuja ei ole saatavilla

Tase - Varat, IFRS

Milj. euroa	6/21	6/20	12/20
Pitkäaikaiset varat			
Aineettomat omaisuuserät			
Liikearvo	58,2	60,3	57,3
Muut aineettomat omaisuuserät	16,7	17,3	16,6
Aineettomat omaisuuserät yhteensä	74,9	77,6	73,9
Aineelliset omaisuuserät			
Maa- ja vesialueet	5,6	5,8	5,5
Rakennukset	22,0	19,0	22,1
Koneet ja kalusto	32,2	26,0	30,5
Keskeneräiset omaisuuserät	1,1	13,5	4,2
Aineelliset omaisuuserät yhteensä	60,9	64,2	62,3
Käyttöoikeusomaisuus	47,1	40,9	50,5
Muut pitkäaikaiset varat			
Pitkäaikaiset rahoitusvarat	2,0	0,3	0,2
Laskennalliset verosaamiset	17,9	16,6	17,9
Muut pitkäaikaiset saamiset	12,1	1,7	12,0
Muut pitkäaikaiset varat yhteensä	32,0	18,6	30,6
Pitkäaikaiset varat yhteensä	214,9	201,3	217,3
Lyhytaikaiset varat			
Vaihto-omaisuus	177,3	180,8	160,3
Myyntisaamiset	84,0	95,8	88,9
Johdannaisinstrumentit	-	0,0	0,0
Tuloverosaamiset	4,7	2,4	4,0
Muut lyhytaikaiset saamiset	39,3	37,1	37,4
Rahat ja pankkisaamiset	127,9	114,4	135,9
Lyhytaikaiset varat yhteensä	433,2	430,4	426,5
VARAT YHTEENSÄ	648,1	631,7	643,8

Tase – Oma pääoma ja velat, IFRS

Milj. euroa	6/21	6/20	12/20
Oma pääoma			
Osakepääoma	51,0	51,0	51,0
Omat osakkeet	-3,3	-3,3	-3,3
Muuntoerot	43,3	52,0	36,1
Arvonmuutos- ja muut rahastot	30,0	31,3	31,3
Kertyneet voittovarot	138,3	121,0	148,0
Osakkeenomistajille kuuluva oma pääoma yhteensä	259,3	252,0	263,0
Määräysvallattomien omistajien osuus	0,1	0,7	0,1
Oma pääoma yhteensä	259,4	252,8	263,1
Velat			
Pitkäaikaiset velat			
Korolliset velat	149,8	149,7	149,7
Vuokrasopimusvelat	37,9	32,4	40,7
Eläkevelvoitteet	22,1	13,9	20,7
Varaukset	1,4	1,4	2,4
Laskennallinen verovelka	4,1	3,6	2,7
Muut pitkäaikaiset velat	0,3	0,3	0,3
Pitkäaikaiset velat yhteensä	215,7	201,2	216,4
Lyhytaikaiset velat			
Korolliset velat	19,5	22,0	16,1
Vuokrasopimusvelat	10,6	9,1	10,8
Ostovelat	54,4	53,7	59,9
Varaukset	9,9	10,7	8,6
Saadut ennakot	32,2	24,4	26,7
Johdannaisinstrumentit	1,4	0,2	1,4
Tuloverovelat	5,5	6,5	5,4
Muut lyhytaikaiset velat	39,6	51,1	35,4
Lyhytaikaiset velat yhteensä	173,0	177,7	164,3
Velat yhteensä	388,8	379,0	380,7
OMA PÄÄOMA JA VELAT YHTEENSÄ	648,1	631,7	643,8

Korollinen nettovelka

Milj. euroa	6/21	6/20	12/20
Korolliset velat	169,3	171,6	165,9
Vuokrasopimusvelat	48,5	41,5	51,5
Muut korolliset varat	-1,8	-	-
Rahat ja pankkisaamiset	-127,9	-114,4	-135,9
Korollinen nettovelka	88,1	98,8	81,4

Laskelma oman pääoman muutoksista, IFRS

Milj. euroa	Osake- pääoma	Omat osakkeet	Muunto- erot	Arvon- muutos- ja muut rahastot	Kertyneet voittovarot	Emoyhtiön osakkeen- omistajille kuuluva oma pääoma	Määräys- vallattomien omistajien osuus	Oma pääoma yhteensä
1.1.2021	51,0	-3,3	36,1	31,3	148,0	263,0	0,1	263,1
Tilikauden tulos	-	-	-	-	22,5	22,5	-	22,5
Muun laajan tulokset erät								
Tytäryhtiöihin tehtyjen nettosijoitusten muuntoerot	-	-	7,2	-	-	7,2	-	7,2
Tilikauden laaja tulos	-	-	7,2	-	22,5	29,6	-	29,6
Osingot	-	-	-	-	-33,1	-33,1	-	-33,1
Osakeperusteiset maksut verovaikutus huomioituna	-	-	-	-1,2	1,0	-0,2	-	-0,2
Muut erät	-	-	-	-	0,0	0,0	0,0	0,0
30.6.2021	51,0	-3,3	43,3	30,0	138,3	259,3	0,1	259,4

Milj. euroa	Osake- pääoma	Omat osakkeet	Muunto- erot	Arvon- muutos- ja muut rahastot	Lopetetut toiminnot	Kertyneet voitto- varat	Emoyhtiön osakkeen- omistajille kuuluva oma pääoma	Määräys- vallattomien omistajien osuus	Oma pääoma yhteensä
1.1.2020	141,0	-6,2	51,7	303,8	-154,8	1 187,5	1 522,9	2,8	1 525,7
Tilikauden tulos, jatkuvat toiminnot	-	-	-	-	-	21,7	21,7	-	21,7
Tilikauden tulos, lopetetut toiminnot	-	-	-	-	-	2 149,6	2 149,6	0,5	2 150,0
Muun laajan tulokset erät									
Rahavirran suojaus verovaikutus huomioituna	-	-	-	0,0	-	-	0,0	-	0,0
Tytäryhtiöihin tehtyjen nettosijoitusten muuntoerot	-	-	0,3	0,0	-52,8	0,0	-52,5	0,0	-52,5
Lopetetut toiminnot	-	-	0,0	1,1	0,0	-	1,1	-	1,1
Tilikauden laaja tulos	-	-	0,3	1,1	-52,8	2 171,3	2 119,9	0,5	2 120,4
Osingot	-	-	-	-	-	-220,8	-220,8	-	-220,8
Jakautumisessa luovutetut nettovarot käypään arvoon	-	-	-	-	-	-3 171,1	-3 171,1	-	-3 171,1
Jakautumisen vaikutus	-90,0	-	-	-273,5	207,6	155,8	0,0	-2,6	-2,6
Osakeperusteiset maksut verovaikutus huomioituna	-	2,9	-	-1,0	-	-4,5	-2,7	-	-2,7
Muut erät	-	-	-	0,9	-	2,9	3,8	0,0	3,9
30.6.2020	51,0	-3,3	52,0	31,3	0,0	121,0	252,0	0,7	252,8

Rahavirtalaskelma, IFRS

Milj. euroa	4-6/21	4-6/20	1-6/21	1-6/20	1-12/20
Liiketoiminta					
Tilikauden tulos, jatkuvat toiminnot	11,8	11,3	22,5	21,7	48,2
Tilikauden tulos, lopetettujen toiminnot	-	2 091,4	-	2 149,6	2 149,6
Oikaisut					
Poistot	5,9	6,2	12,1	12,0	24,5
Rahoituskulut, netto	1,6	11,8	2,6	14,2	17,5
Tuloverot	3,9	32,3	7,3	54,8	62,9
Jakautumisessa luovutettujen nettovarojen käyvän arvon arvostus	-	-2 022,2	-	-2 022,2	-2 022,2
Muut erät	1,1	3,8	2,7	4,7	5,4
Nettokäyttöpääoman muutos	-7,2	141,2	-6,0	158,3	202,6
Liiketoiminnan nettorahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	17,1	275,4	41,2	393,1	488,4
Maksetut rahoitustuotot ja kulut, netto	-2,0	-12,0	-2,5	-15,9	-21,4
Maksetut tuloverot	-5,2	-16,2	-7,3	-40,8	-51,4
Liiketoiminnan nettorahavirta	9,9	247,2	31,3	336,5	415,7
Investointitoiminta					
Investoinnit aineettomiin ja aineellisiin omaisuuseriin	-2,0	-23,4	-3,8	-49,7	-54,3
Aineettomien ja aineellisten omaisuuserien myynnit	0,3	-0,2	0,3	1,0	1,1
Hankitut liiketoiminnot, netto	-	-	-	0,9	0,9
Investointitoiminnan nettorahavirta	-1,7	-23,6	-3,5	-47,9	-52,3
Rahoitustoiminta					
Maksetut osingot	-33,1	-194,8	-33,1	-194,8	-220,8
Sijoitukset rahoitusvaroihin	0,5	-	0,5	-	-0,5
Lainasaamisten nettomuutos	-1,8	-	-1,8	-	-
Lainojen nostot ja lyhennykset, netto	-0,9	-3,6	3,2	147,2	142,4
Vuokrasopimusvelkojen lyhennykset	-2,8	-7,8	-5,6	-16,5	-23,4
Rahoitus, Metso-konserni	-	-	-	-	-13,9
Rahoitustoiminnan nettorahavirta	-38,1	-206,1	-36,8	-64,1	-116,2
Rahavarojen nettomuutos	-29,9	17,5	-9,0	224,8	247,6
Valuuttakurssimuutosten vaikutus	0,0	-3,6	1,0	-11,3	-12,4
Jakautumisessa siirtyneet rahat ja pankkisaamiset	-	-312,4	-	-312,4	-312,4
Rahat ja pankkisaamiset kauden alussa	157,8	412,9	135,9	213,1	213,1
Rahat ja pankkisaamiset kauden lopussa	127,9	114,4	127,9	114,4	135,9

IFRS rahavirtalaskelma vuodelle 2020 sisältää jatkuvien toimintojen rahavirran koko vuodelle ja lopetettujen toimintojen rahavirran Metso Minerals -liiketoiminnasta periodille 1.1.–30.6.2020.

Jatkuvien toimintojen rahavirtalaskelman analyysi

Tässä analyysitaulukossa on esitetty jatkuvien Neles-toimintojen rahavirrat raportointikausille 1–6/2020 ja 1–12/2020 IFRS-tietojen lisäksi.

Milj. euroa	1–6/21	1–6/20	1–12/20
Liiketoiminta			
Tilikauden tulos	22,5	21,7	48,2
Oikaisut			
Poistot	12,1	12,0	24,5
Rahoitustuotot ja -kulut, netto	2,6	3,1	6,5
Tuloverot	7,3	7,5	15,6
Muut erät	2,7	-13,3	-12,6
Nettokäyttöpääoman muutos	-6,0	-6,4 ¹	17,1 ¹
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	41,2	24,7	99,2
Maksetut rahoitustuotot ja -kulut, netto	-2,5	-0,9	-6,4
Maksetut tuloverot	-7,3	-1,2	-11,8
Liiketoiminnan nettorahavirta	31,3	22,6	81,1
Investointitoiminta			
Investoinnit aineettomiin ja aineellisiin omaisuuseriin	-3,8	-8,0	-12,6
Aineettomien ja aineellisten omaisuuserien myynti	0,3	0,1	0,2
Liiketoimintojen hankinnat/myynnit, Metso Group	-	-	-
Investointitoiminnan nettorahavirta	-3,5	-8,0	-12,4
Rahoitustoiminta			
Maksetut osingot	-33,1	-39,0	-44,2
Sijoitukset rahoitusvaroihin	0,5	-	-0,5
Lainasaamisten nettomuutos	-1,8	-	-
Lyhytaikaisten lainojen nostot ja lyhennykset, netto	3,2	2,8	-2,1
Rahoitus, Metso-konserni	-	84,4 ¹	70,6 ¹
Vuokrasopimusvelkojen lyhennykset	-5,6	-4,4	-11,3
Rahoitustoiminnan nettorahavirta	-36,8	43,9	12,6
Rahavarojen nettomuutos	-9,0	58,6	81,3
Valuuttakurssimuutosten vaikutus	1,0	-1,0	-2,1
Rahat ja pankkisaamiset kauden alussa	135,9	56,7	56,7
Rahat ja pankkisaamiset kauden lopussa	127,9	114,4	135,9

Vapaa kassavirta

Milj. euroa	1–6/21	1–6/20	1–12/20
Liiketoiminnan nettorahavirta	31,3	22,6	81,1
Aineettomien ja aineellisten omaisuuserien ylläpitoinvestoinnit	-3,8	-8,0	-12,6
Aineettomien ja aineellisten omaisuuserien myynnit	0,3	0,1	0,2
Vapaa kassavirta	27,8	14,8	68,7

¹ Raportointikaudella 1–12/2020; carve-out-erät on eliminoitu *Nettokäyttöpääoman muutos* -riviltä ja ne esitetään osana erää *Rahoitus, Metso-konserni*.

Puolivuosikatsauksen liitetiedot

Sisällys

1. Laatimisperusteet
2. Uudet laskentastandardit
3. Tunnusluvut ja laskentakaavat
4. Liikevaihdon jaottelu
5. Oikaistun EBITA:n ja liikevoiton täsmäytys
6. Käyvän arvon arvioiminen
7. Johdannaissopimusten nimellisarvot
8. Ehdolliset velat ja vastuut
9. Liiketapahtumat ja saamiset sekä velat lähipiirin kanssa
10. Vuosineljännestitiedot
11. Valuuttakurssit

1. Laatimisperusteet

Tämä tilinpäätöstiedote on laadittu IAS 34 'Osavuosisikatsaukset' -standardin mukaisesti soveltaen Neles-konsernin tilinpäätöksen 2020 laatimisperiaatteita. Uusia laskentastandardeja on sovellettu kappaleessa 2 kuvatulla tavalla. Tämä puolivuosisikatsaus on tilintarkastamaton.

Metso-konsernin osittaisjakautuminen astui voimaan 30. kesäkuuta 2020, ja jatkava konserni nimettiin Neles-konserniksi. Vuoden 2020 kesäkuun lopussa eriytynyt Metso Minerals -liiketoiminta sekä suhteellinen osa jaetuista konsernihallinnon toiminnoista raportoidaan tuloslaskelmassa lopetettuina toimintoina periodille 1.1.–30.6.2020. Neles-konserni raportoidaan yhtenä segmenttinä 30. kesäkuuta 2020 alkaen.

Nelesin suoriutumista mitataan liikevoitolla (EBIT). Lisäksi Neles käyttää useita muita vaihtoehtoisia suoriutumismittareita kuvaamaan liiketoiminnan suoriutumista ja parantamaan vertailtavuutta tarkastelujaksojen välillä. Vaihtoehtoiset suoriutumismittarit eivät kuitenkaan korvaa IFRS-standardien mukaisia suoriutumismittareita.

Kaikki esitetyt luvut ovat pyöristettyjä, jolloin yksittäisten lukujen summa voi poiketa esitetystä summaluovusta.

2. Uudet laskentastandardit

Käyttöön otetut uudet standardit ja standardien muutokset 2021

Neles on soveltanut alla mainittuja IFRS-standardeihin tehtyjä uudistuksia ja vuosittaisia parannuksia, jotka ovat tulleet voimaan 1.1.2021. Standardeihin tehdyillä uudistuksilla ja vuosittaisilla parannuksilla ei ole ollut merkittävää vaikutusta raportoituihin lukuihin.

- Muutokset standardeihin IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 ja IFRS 16 Viitekorkouudistus vaihe 2 ja Covid-19

3. Tunnusluvut

	1-6/21	1-6/20	1-12/20
Milj. euroa			
Liikevaihto	275,2	277,4	576,3
Palveluliiketoiminnan liikevaihto	69,7	60,8	128,6
% liikevaihdosta	25,3	21,8	22,3
Oikaistu EBITA	34,9	39,5	85,0
% liikevaihdosta	12,7	14,3	14,8
Liiketulos	32,4	32,3	70,3
% liikevaihdosta	11,8	11,7	12,2
Tilikauden voitto, jatkuvat toiminnot	22,5	21,7	48,2
Tilikauden voitto, lopetetut toiminnot	-	2 149,6	2 149,6
Tilikauden voitto	22,5	2 171,3	2 197,8
Tulos/osake			
Jatkuvat toiminnot:			
Tulos/osake, laimentamaton, euroa	0,15	0,14	0,32
Tulos/osake, laimennettu, euroa	0,15	0,14	0,32
Lopetetut toiminnot:			
Tulos/osake, laimentamaton, euroa	-	14,32	14,31
Tulos/osake, laimennettu, euroa	-	14,32	14,31
Yhteensä:			
Tulos/osake, laimentamaton, euroa	0,15	14,46	14,63
Tulos/osake, laimennettu, euroa	0,15	14,46	14,63
Kassavirta			
Vapaa kassavirta, jatkuvat toiminnot, milj. euroa	27,8	14,8	68,7
Vapaa kassavirta/osake, jatkuvat toiminnot, euroa	0,19	0,10	0,46
Tutkimus- ja kehityskulut, milj. euroa	8,1	10,4	17,6
% liikevaihdosta	3,0	3,6	3,1
Bruttoinvestoinnit, milj. euroa	3,8	8,0	12,6
% liikevaihdosta	1,4	2,9	2,2
Poistot aineettomista omaisuuseristä, milj. euroa	1,6	1,6	3,4
Poistot aineellisista omaisuuseristä, milj. euroa	4,7	4,6	9,1
Poistot käyttöoikeusomaisuudesta, milj. euroa	5,9	5,8	11,9
Oikaisuerät, milj. euroa	1,0	5,6	11,3
Tase			
Taseen loppusumma, milj. euroa	648,1	631,7	643,8
Osakkeenomistajille kuuluva oma pääoma, milj. euroa	259,3	252,0	263,0
Oma pääoma/osake, euroa	1,73	1,68	1,72
Omavaraisuusaste, %	42,1	41,4	42,6
Nettovelka, milj. euroa	88,1	98,8	81,4
Nettovelkaantuneisuusaste, %	33,9	39,1	30,9
Nettovelka / EBITDA	0,9	1,0	0,9
Velkaantuneisuusaste, %	45,6	45,7	45,2
Ulkona olevat osakkeet kauden lopussa (1 000 kpl)	150 197,9	150 197,9	150 197,9
Osakkeet keskimäärin (1 000 kpl)	150 197,9	150 160,4	150 179,3
Osakkeet keskimäärin laimennusvaikutus huomioituna (1 000 kpl)	150 197,9	150 214,6	150 179,3
Henkilöstö kauden lopussa	2 878	2 950	2 840

¹ Raportointikauden oikaisuerät liittyvät yritysjärjestelyihin. Vertailukauden oikaisuerät koostuivat jakaantumisen ja Neleksen itsenäisen liiketoiminnan käynnistämiseen liittyvistä neuvonantaja-, brändi- ja IT- kustannuksista, uudelleenjärjestelykustannuksista,

aineettomia oikeuksia koskevien riita-asioiden ratkaisusta, liiketoimintojen luovutuksista saaduista voitoista ja aiheutuneista kustannuksista sekä muista epäsäännöllisistä tapahtumista.

Tunnuslukujen laskentakaavat

Tulos ennen rahoituseriä, veroja ja aineettomien omaisuuserien poistoja, oikaistu (oikaistu EBITA)	=	Liikevoitto + oikaisuerät + aineettomien omaisuuserien poistot	
Tulos/osake, laimentamaton	=	$\frac{\text{Emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva tulos}}{\text{Ulkona olevien osakkeiden lukumäärä keskimäärin kauden aikana}}$	
Tulos/osake, laimennettu	=	$\frac{\text{Emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva tulos}}{\text{Keskimääräinen osakemäärä kauden aikana laimennusvaikutus huomioituna}}$	
Oma pääoma/osake	=	$\frac{\text{Emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva oma pääoma}}{\text{Ulkona olevien osakkeiden lukumäärä kauden lopussa}}$	
Sitoutuneen pääoman tuotto (ROCE) ennen veroja, %	=	$\frac{\text{Tulos ennen veroja + rahoituskulut}}{\text{Sitoutunut pääoma (keskimäärin kauden aikana)}}$	x 100
Nettovelkaantuneisuusaste, %	=	$\frac{\text{Korollinen nettovelka}}{\text{Oma pääoma yhteensä}}$	x 100
Velkaantuneisuusaste, %	=	$\frac{\text{Korolliset velat}}{\text{Oma pääoma yhteensä + korolliset velat}}$	x 100
Omavaraisuusaste, %	=	$\frac{\text{Oma pääoma yhteensä}}{\text{Taseen loppusumma – saadut ennakot}}$	x 100
Vapaa kassavirta	=	Liiketoiminnan nettorahavirta – investoinnit aineellisiin ja aineettomiin omaisuuseriin + aineettomien ja aineellisten omaisuuserien myynnit	
Vapaa kassavirta/osake	=	$\frac{\text{Vapaa kassavirta}}{\text{Ulkona olevien osakkeiden lukumäärä keskimäärin kauden aikana}}$	
Kassavirtasuhde, %	=	$\frac{\text{Vapaa kassavirta}}{\text{Tilikauden tulos}}$	x 100
Nettovelka	=	Korolliset velat – pitkäaikaiset rahoitusvarat – laina- ja muut korolliset saamiset (pitkä- ja lyhytaikaiset) – rahat ja pankkisaamiset	
Nettovelka / EBITDA rullaava 12 kuukautta, %	=	Nettovelka / EBITDA x 100	
Nettokäyttöpääoma (NWC)	=	Vaihto-omaisuus + myyntisaamiset + muut korottomat saamiset + asiakassopimuksiin perustuvat saamiset ja velat, netto – ostovelat – saadut ennakot – muut korottomat velat	
Sitoutunut pääoma	=	Nettokäyttöpääoma + aineettomat ja aineelliset omaisuuserät + käyttöoikeusomaisuus + pitkäaikaiset sijoitukset + korolliset saamiset + rahat ja pankkisaamiset + verosaamiset, netto + korkovelat, netto	

4. Liikevaihdon jaottelu

Neleksen liikevaihto koostuu prosessiteollisuuden virtauksensäätöratkaisuiden myynnistä sekä toimitetuille laitteille tarjottavista palveluista. Laitetoimitukset kirjataan tulokseen toimituksen yhteydessä. Huoltopalvelut kirjataan myynniksi, kun palvelut suoritetaan.

Ulkoinen liikevaihto tuotetyypeittäin

Milj. euroa	4–6/21	4–6/20	1–6/21	1–6/20	1–12/20
Tuotteet / laitteet	107,8	109,3	205,5	216,7	447,8
Palvelut	38,4	31,4	69,7	60,8	128,6
Liikevaihto yhteensä	146,2	140,6	275,2	277,4	576,3

Ulkoinen liikevaihto kohdemaittain

Milj. euroa	4–6/21	4–6/20	1–6/21	1–6/20	1–12/20
EMEIA	54,1	52,1	106,4	104,4	223,0
Pohjois-Amerikka	47,5	38,9	91,1	91,7	166,5
Etelä-Amerikka	14,8	16,0	28,4	23,5	56,9
Aasian ja Tyynenmeren alue	29,8	33,7	49,4	58,0	130,0
Liikevaihto yhteensä	146,2	140,6	275,2	277,4	576,3

5. Oikaistun EBITA:n ja liikevoiton täsmäytys

Milj. euroa	4–6/21	4–6/20	1–6/21	1–6/20	1–12/20
Oikaistu EBITA	19,0	22,9	34,9	39,5	85,0
% liikevaihdosta	13,0	16,3	12,7	14,3	14,8
Poistot aineettomista omaisuuseristä	-0,8	-0,8	-1,6	-1,6	-3,4
Oikaisuerät					
- Uudelleenjärjestelykustannukset	-	-0,4	-	-0,4	-1,4
- Uuden yhtiön käynnistämiseen liittyvät kustannukset	-	-3,8	-	-5,2	-9,9
- Yritysjärjestelyyn liittyvät kustannukset	-1,0	-	-1,0	-	-
Oikaisuerät yhteensä	-1,0	-4,3	-1,0	-5,6	-11,3
Liikevoitto	17,3	17,8	32,4	32,3	70,3
% liikevaihdosta	11,8	12,6	11,8	11,7	12,2

6. Käyvän arvon arvioiminen

Taseessa käypään arvoon kirjatut rahoitusinstrumentit on luokiteltu käyvän arvon määrittämiseen perustuvien hierarkiatasojen mukaan seuraavasti:

- Taso 1 Toimivilta markkinoilta saatavissa olevat markkinahintanoteeraukset. Markkinahinnat ovat helposti ja säännöllisesti saatavissa pörssistä, välittäjältä, markkinainformaation välityspalvelusta, markkinahinnoittelun palveluntuottajalta tai valvontaviranomaiselta. Rahoitusvarojen noteerattuna markkinahintana käytetään sen hetkistä ostonoteerausta. Tason 1 rahoitusinstrumentit ovat korkoarvopapereita ja osakkeita, jotka on luokiteltu käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattaviksi.
- Taso 2 Tason 2 rahoitusinstrumenttien käypä arvo määritellään arvostusmenetelmien avulla. Näissä menetelmissä käytetään syöttötietona markkinahintanoteerauksia, jotka ovat helposti ja säännöllisesti saatavissa pörssistä, välittäjältä, markkinainformaation välityspalvelusta, markkinahinnoittelun palveluntuottajalta tai valvontaviranomaiselta. Tason 2 rahoitusinstrumentit ovat:
- Ei-pörssinoteerattuja (OTC) johdannaisia, jotka on luokiteltu joko käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattaviksi tai suojauslaskettaviksi.
 - Korkoarvopapereita, jotka on luokiteltu käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattaviksi.

- Käyvän arvon suojauslaskennassa olevat velat.
- Taso 3 Rahoitusinstrumentti on luokiteltu tasolle 3, jos käyvän arvon laskenta ei voi perustua todettavissa oleviin markkinahintanoteerauksiin. Neleksellä ei ollut tällaisia rahoitusinstrumentteja.

Alla olevassa taulukossa esitetään Neleksen käypään arvoon arvostetut rahoitusvarat ja -velat. Kausien aikana ei ole tehty siirtoja käyvän arvon hierarkiatasojen välillä.

	6/21			12/20		
	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Taso 1	Taso 2	Taso 3
Varat						
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat						
Johdannaiset, ei suojauslaskennassa	-	1,5	-	-	1,2	-
Yhteensä	-	1,5	-	-	1,2	-
Velat						
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat						
Johdannaiset, ei suojauslaskennassa	-	1,4	-	-	1,5	-
Yhteensä	-	1,4	-	-	1,5	-

Muiden rahoitusvarojen ja -velkojen kuin tässä käyvän arvon hierarkiataulukossa esitettyjen osalta kirjanpitoarvot eivät oleellisesti eroa käyvistä arvoista. Velkojen käyvät arvot edustavat lainojen nykyarvoja.

7. Johdannaissopimusten nimellisarvot

Milj. euroa	6/21	12/20
Nikkelijohdannaissopimukset	0,6	0,4

Nimellismäärät ovat 252 tonnia (360 tonnia 2020), jotka kuvaavat johdannaisten käyttöä, mutta ne eivät mittaa asianomaisten riskien suuruutta.

8. Ehdolliset velat ja vastuut

Milj. euroa	6/21	12/20
Takaukset		
Emoyhtiön ja tytäryhtiöiden antamat ulkoiset takaukset	42,8	43,8
Muut sitoumukset		
Takaisinostositoumukset	9,8	9,8
Muut vastuusitoumukset	1,4	1,4
Yhteensä	54,0	55,1

Neles Finland Oy on sitoutunut tekemään 10 vuoden vuokrasopimuksen liittyen Suomessa sijaitsevan teknologiakeskuksen laajennukseen, mikä alkaa rakennusajan jälkeen vuoden 2022 alussa. Arvioitu vuokravastuu sopimuksesta on 3,9 milj. euroa, joka tullaan kirjaamaan vuokrasopimusvelkoihin vuokrakauden alussa.

9. Liiketapahtumat ja saamiset sekä velat lähipiirin kanssa

Valmet Oyj omistaa 29,5 % osuuden Neleksen osakkeista, joten sillä on mahdollisuus käyttää huomattavaa vaikutusvaltaa yhtiötä kohtaan. Tästä syystä se on Neleksen lähipiiri-yhtiö.

Myynti lähipiiri-yhtiölle on tapahtunut normaalein markkinahinnoin ja samoilla ehdoilla kuin muille ulkopuolisille asiakkaille.

Milj. euroa	1–6/21	8–12/20 ¹
Myynti	6,6	6,6
Vuokratuotot	0,1	0,1
Saamiset	5,0	6,5

¹ Valmetista tuli lähipiiri-yhtiö 12.8.2020, kun sen omistusosuus Neleksestä ylitti 20 %.

10. Vuosineljännestitiedot

Milj. euroa, %	4–6/21	1–3/21	10–12/20	7–9/20	4–6/20	1–3/20	10–12/19	7–9/19	4–6/19
Saadut tilaukset	151,3	153,9	134,5	133,8	130,9	190,9	154,2	171,4	165,0
Tilaukanta	303,9	298,4	270,3	292,8	305,3	337,4	279,8	295,5	297,9
Liikevaihto	146,2	129,1	154,9	144,0	140,6	136,8	166,2	170,5	167,7
Oikaistu EBITA	19,0	15,9	22,7	22,8	22,9	16,7	18,1	28,3	27,2
% liikevaihdosta	13,0	12,3	14,6	15,8	16,3	12,2	10,9	16,6	16,2
Aineettomien omaisuuserien poistot	0,8	0,8	0,9	1,0	0,8	0,8	0,9	1,1	0,9
Oikaisuerät	1,0	-	3,3	2,4	4,3	1,3	-	-	-
Liiketulos	17,3	15,1	18,5	19,5	17,8	14,5	17,2	27,3	26,3
% liikevaihdosta	11,8	11,7	12,0	13,5	12,6	10,6	10,4	16,0	15,7
Tulos/osake, euroa	0,08	0,07	0,08	0,09	0,08	0,07	0,08	0,15	0,13

11. Valuuttakurssit

Valuutta	1–6/21	1–6/20	1–12/20	6/21	6/20	12/20
USD (Yhdysvaltain dollari)	1,2060	1,1061	1,1452	1,1884	1,1198	1,2271
BRL (Brasilian real)	6,4553	5,3983	5,8847	5,9050	6,1118	6,3735
INR (Intian rupia)	88,5467	81,6590	84,5785	88,3240	84,6235	89,6605
CNY (Kiinan juan)	7,8010	7,7808	7,8916	7,6742	7,9219	8,0225
SGD (Singaporen dollari)	1,6052	1,5405	1,5735	1,5976	1,5648	1,6218
SEK (Ruotsin kruunu)	10,1312	10,6435	10,4789	10,1110	10,4948	10,0343
GBP (Englannin punta)	0,8703	0,8735	0,8864	0,8581	0,9124	0,8990
CAD (Kanadan dollari)	1,5078	1,5040	1,5320	1,4722	1,5324	1,5633

Tähän katsaukseen sisältyvät, muut kuin jo toteutuneisiin asioihin liittyvät kannanotot ovat tulevaisuutta koskevia arvioita. Tällaisia arvioita ovat esimerkiksi yleisestä talouskehityksestä ja markkinatilanteesta sekä asiakkaiden liiketoiminnan kannattavuudesta ja investointihalukkuudesta esitetyt näkemykset. Myös yhtiön kasvua, kehitystä, kannattavuutta sekä synergiaetujen ja kustannussäästöjen toteutumista koskevat odotukset ja lausumat sisältävät tulevaisuuteen liittyviä arvioita. Tässä yhteydessä käytetään esimerkiksi sanoja "odottaa", "arvioida" ja "ennakoida". Esitetyt arviot ja lausumat perustuvat tämänhetkisiin päätöksiin ja suunnitelmiin sekä tällä hetkellä tiedossa oleviin seikkoihin. Ne sisältävät riskejä ja epävarmuustekijöitä, joiden toteutuessa yhtiön tulokset voivat poiketa huomattavasti odotuksista.

Epävarmuustekijöitä ovat muun muassa:

- (1) yleinen taloudellinen tilanne, mukaan lukien valuuttakurssien ja korkotason vaihtelut, jotka vaikuttavat asiakkaiden toimintaedellytyksiin sekä yhtiön saatuihin tilauksiin ja niiden kannattavuuteen
- (2) kilpailutilanne, erityisesti kilpailijoiden kehittämät merkittävät teknologiset ratkaisut
- (3) yhtiön oman toiminnan, esimerkiksi tuotannon, tuotekehityksen ja projektinjohdon onnistuminen ja jatkuva tehostaminen
- (4) vireillä olevien ja tulevien yrityskauppojen ja -järjestelyjen onnistuminen

The logo for NELES, consisting of the word "NELES" in a bold, blue, sans-serif font, centered within a light gray rectangular background.

Neles Oyj, Konsernihallinto
Vanha Porvoontie 229, 01380 Vantaa
Puh. +358 10 417 5000
www.neles.com